Essentiële beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie over dit Fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit Fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen zodat u met kennis van zaken kunnen beslissen of u in dit fonds wenst te beleggen.

SPARX Japan Sustainable Equity Fund (het 'Fonds'), een subfonds van SPARX Funds plc (de 'Vennootschap')
JPY Institutional C Class (de 'Aandelen') - Niet afgedekt - ISIN IE00BF3CQH69
Het Fonds wordt beheerd door Bridge Fund Management Limited (de 'Beheerder')

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Het Fonds streeft naar duurzame vermogensgroei door te beleggen in Japanse aandelen. Om zijn doelstelling te bereiken, belegt het Fonds minimaal 80% van zijn activa in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die in Japan zijn gevestigd of daar het grootste deel van hun economische activiteit uitoefenen. Het Fonds kan de resterende activa in bijkomende orde beleggen in liquide activa, zoals geldmarktinstrumenten (met inbegrip van bankaccepten, commercial paper en verhandelbare depositocertificaten) of rekening-couranttegoeden.

Het Fonds legt de nadruk op een fundamentele bottom-up-analyse van afzonderlijke bedrijven om te zoeken naar mogelijke waardeverschillen tussen de marktprijs en de intrinsieke waarde van een aandeel. Fundamentele bottom-up-analyse wordt gedefinieerd als analyse die gericht is op een specifiek bedrijf in plaats van op de sector waarin dat bedrijf actief is of op de economie als geheel. Het beleggingsproces van de Beleggingsadviseur bestaat in het formuleren van een beleggingshypothese die gebaseerd is op een afzonderlijk bedrijf, ongeacht de sector of algemene macro-economische factoren. De beleggingshypothese wordt vervolgens geverifieerd op basis van persoonlijke ontmoetingen met het management van de betreffende bedrijven. Er wordt een schatting gemaakt van de intrinsieke waarde van een bedrijf aan de hand van een winstvoorspelling op lange termijn waarop een aan het geschatte risico gerelateerde mindering wordt toegepast. Zowel de winstvoorspelling als het geschatte risico hangen af van de geconstateerde "duurzaamheid" van het bedrijf, ofwel de mate waarin de waarde van het bedrijf is gestegen doordat het bedrijfsmodel wordt ondersteund door maatschappelijk verantwoorde kenmerken van het bedrijf.

De aandelenbeleggingen van het Fonds kunnen bestaan uit gewone aandelen, preferente aandelen en andere rechten (die een bedrijf uitgeeft om de houder de mogelijkheid te bieden in te schrijven op latere aandelenemissies van dat bedrijf) en converteerbare obligaties die genoteerd staan of verhandeld worden op een Erkende Beurs. Het Fonds houdt bij het beleggen geen rekening met de marktkapitalisatie van bedrijven. Hoewel het Fonds wordt beschouwd als een gediversifieerde portefeuille, kan het een vrij specifieke beleggingsstrategie hanteren en in minder emittenten belegd zijn dan andere gediversifieerde fondsen.

De portefeuille van het Fonds wordt actief beheerd en de effectenselectie is gebaseerd op onderzoek. De beleggingsdoelstelling van het Fonds is niet om een referentie-index te repliceren. De TOPIX Total Return Index (de "Referentie-index") wordt enkel gebruikt als benchmark voor prestatiemetingsdoeleinden en niet om de samenstelling van het Fonds te bepalen. Doordat het overtreffen van de Referentie-index niet tot de beleggingsdoelstellingen van het Fonds behoort, berust de mate waarin de beleggingen en wegingen van het Fonds overeenkomen met de Referentie-index op toeval. De beleggingsstrategie van het Fonds legt geen beperkingen op ten aanzien van de mate waarin de beleggingen van het Fonds mogen afwijken van de Referentie-index.

De Aandelen zijn kapitalisatieaandelen. De Bestuurders hebben op dit moment niet de intentie om een dividend vast te stellen en aan de Aandeelhouders van de Klasse uit te keren.

De Beleggingsadviseur adviseert beleggers in het Fonds hun beleggingen lange tijd aan te houden.

U kunt uw Aandelen in het Fonds op elke Ierse of Japanse werkdag laten inkopen. Voor een volledige beschrijving van de beleggingsdoelstelling, het beleggingsbeleid en de beleggingsstrategie verwijzen wij u naar het prospectus van de Vennootschap en het Fondsprofiel.

Voor meer informatie over het beleggingsbeleid en de beleggingsstrategieën wordt verwezen naar de rubriek 'Beleggingsbeleid' in het Fondsprofiel voor het Fonds.

Risico- en opbrengstprofiel

Lager risico — **Hoger risico**

Doorgaans lagere opbrengsten ⟷ Doorgaans hogere opbrengsten

1	2	3	4	5	**6**	7

Deze indicator is berekend op basis van historische gegevens van een door de Beleggingsadviseur beheerd fonds. De strategie en beleggingsdoelstelling van het fonds komen overeen met die van het Fonds. Hoe hoger de historische volatiliteit van een fonds, hoe hoger het wordt ingedeeld in de schaal en hoe groter het risico dat beleggers in dat fonds verlies hebben geleden of de kans dat zij winst hebben gemaakt. Als een fonds het laagste nummer van de schaal krijgt, betekent dat niet dat het risicoloos is. Het Fonds valt in categorie 6 omdat de volatiliteit ervan als hoog wordt beoordeeld.

Voor het Fonds relevante risico's die mogelijk niet afdoende zijn meegenomen in de indicator zijn onder meer:

Het weergegeven risico- en opbrengstprofiel van het Fonds is niet gegarandeerd constant en kan in de loop van de tijd veranderen. Dat betekent dat het Fonds niet altijd gegarandeerd in dezelfde categorie zal blijven.

Het voornaamste risico is dat de waarde van de Aandelen en de daaruit verkregen inkomsten kunnen dalen of stijgen, waardoor de belegger mogelijk niet het volledige belegde bedrag zal terugkrijgen. Een ander risico is dat de markt voor effecten van kleine (qua marktkapitalisatie) bedrijven of daaraan verbonden financiële instrumenten, kleiner is dan die voor effecten van grotere bedrijven, met als gevolg dat het moeilijker is om dergelijke effecten op een gunstig tijdstip of zonder aanzienlijk koersverlies te verkopen dan effecten van bedrijven met een grote marktkapitalisatie, die op grote schaal worden verhandeld. Bovendien kunnen effecten van kleine bedrijven volatieler zijn omdat ze in de regel gevoeliger zijn voor ongunstige marktfactoren.

Bij beleggingen in effecten die verhandeld worden op de JASDAQ of de MOTHERS spelen factoren een rol die niet van toepassing zijn op beleggingen in gevestigde bedrijven met een grote marktkapitalisatie, zoals minder – of minder strenge – noteringsnormen voor bedrijven en markten, minder publicatievereisten, illiquiditeit van effecten en markten en een hoger algemeen marktrisico.

Niet alle effecten of instrumenten waarin het Fonds belegt, zullen een beursnotering of rating hebben en bijgevolg kan de liquiditeit laag uitvallen. De aan- of verkoop van sommige beleggingen kan tijdrovend zijn en moet mogelijk tegen ongunstige prijzen worden uitgevoerd. Voor bepaalde activa kan het moeilijk zijn ze tegen hun reële waarde van de hand te doen wanneer ongunstige marktomstandigheden de liquiditeit van het effect hebben beperkt.

In het prospectus van de Vennootschap en het Fondsprofiel vindt u nadere informatie over alle risicofactoren van het Fonds.

Aan het Fonds verbonden kosten

De kosten die u betaalt, worden gebruikt om de exploitatiekosten van het Fonds te betalen, waaronder de marketing- en distributiekosten. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

Eenmalige kosten die in rekening worden gebracht voordat of nadat u hebt belegd	
Instapkosten	De Bestuurders hebben op dit moment niet de intentie om een inschrijvingsvergoeding in rekening te brengen. De Bestuurders hebben echter het recht om een inkoopvergoeding in rekening te brengen van maximaal 5% van de ingelegde bedragen.
Uitstapkosten	De Bestuurders hebben op dit moment niet de intentie om een inkoopvergoeding in rekening te brengen. Indien de inkoop binnen 60 dagen na de betreffende inschrijving door deze Aandeelhouder wordt aangevraagd, hebben de Bestuurders echter het recht om een inkoopvergoeding van maximaal 3% in rekening te brengen.
Dit is het maximum dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het wordt belegd of voordat de opbrengst van uw belegging wordt uitbetaald.	
Op het Fonds ingehouden kosten, op jaarbasis	
Lopende kosten	0,91%*
Op het fonds onder bepaalde omstandigheden ingehouden kosten	
Prestatievergoeding	0%

De aangegeven in- en uitstapkosten zijn maximale waarden. In sommige gevallen zult u wellicht minder betalen. De feitelijke in- en uitstapvergoedingen kunt u van uw financieel adviseur of de distributeur vernemen.

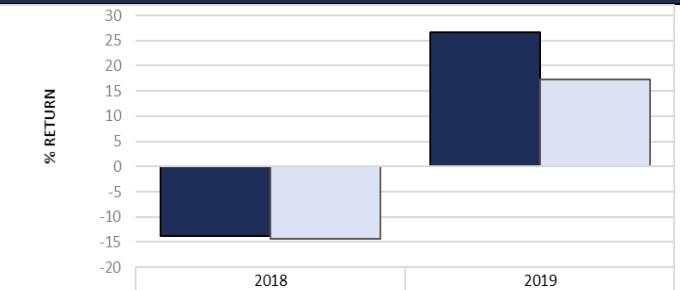
Het cijfer voor de lopende kosten is gebaseerd op de uitgaven in de periode van 12 maanden eindigend op 31 december 2019.

*De lopende kosten kunnen van jaar tot jaar verschillen. Ze zijn exclusief portefeuilletransactiekosten.

De Bestuurders kunnen in overleg met de Beheerder een antiverwateringsheffing opleggen waarmee de transactiekosten naar het oordeel van de Beleggingsadviseur gedekt kunnen worden. Deze heffing bedraagt maximaal 0,25% bij netto-inschrijvings- of netto-inkoopverzoeken ter hoogte van meer dan 1% van de Netto-inventariswaarde van het Fonds. Dat geldt ook voor inschrijvingen en/of inkopen van die omvang die naar aanleiding van verzoeken tot omwisselingen vanuit het Fonds naar een ander fonds zouden worden uitgevoerd.

Raadpleeg voor meer informatie over de kosten het hoofdstuk 'Kosten en uitgaven' van het prospectus, dat verkrijgbaar is op http://www.sparxfunds.ie/

In het verleden behaalde resultaten



	2018	2019
JPY Inst C Class	-13.80	26.57
Reference Index	-14.43	17.26

- In het verleden behaalde resultaten zijn geen indicatie voor toekomstige resultaten.
- De hier getoonde resultaten uit het verleden zijn inclusief alle lasten en kosten.
- De Aandelen werden geïntroduceerd in december 2018 en waren in december 2019 volledig ingekocht.
- De figuren geven voor elk jaar de waardestijging of -daling van de aandelenklasse van het Fonds weer.
- De basisvaluta van deze aandelenklasse is de JPY.

Praktische informatie

Depothouder: HSBC France, filiaal Dublin

- Minimale inleg: JPY 3.000.000.000
- De NIW per Aandeel wordt berekend in JPY. De NIW zal op de werkdag die volgt op de betreffende handelsdag bekend worden gemaakt en worden gepubliceerd op www.bloomberg.com. Telkens wanneer de NIW van het Aandeel wordt berekend, volgt er een update.
- Het Fonds valt onder de Ierse belastingwet- en -regelgeving. Afhankelijk van het land waarin u woont, kan dit gevolgen hebben voor uw belegging. Voor nadere informatie kunt u contact opnemen met een adviseur.
- Tegen betaling van de voor het Fonds geldende omwisselingskosten kunt u uw aandelen in het Fonds omwisselen voor aandelen in een ander fonds van de Vennootschap. Voor nadere informatie over omwisseling verwijzen wij naar het prospectus van de Vennootschap en het Fondsprofiel.
- Gedetailleerde informatie over het actuele beloningsbeleid van de Beheerder worden online gepubliceerd op https://bridgeconsulting.ie/management-company-services/. Hierin wordt beschreven op welke manier de vergoedingen en uitkeringen aan werknemers worden toegekend en daarnaast wordt de remuneratiecommissie in detail omschreven. Een papieren versie is kosteloos verkrijgbaar bij de Beheerder.
- De activa van het Fonds zijn gescheiden van de andere fondsen van de Vennootschap. In het prospectus vindt u meer informatie over de Vennootschap. Het prospectus en de periodieke verslagen worden opgesteld op naam van de Vennootschap.
- Het prospectus en de jaar- en halfjaarverslagen van de Vennootschap en het Fonds zijn gratis beschikbaar en kunnen per e-mail bij de Administrateur worden aangevraagd op het adres dub.afs.is@hsbc.com.
- De Bestuurders van de Vennootschap kunnen wettelijk aansprakelijk worden gesteld voor in dit document opgenomen misleidende of onjuiste bepalingen en voor bepalingen die strijdig zijn met de desbetreffende informatie in het prospectus van de Vennootschap en het Fondsprofiel.